

# Jahresbericht 09/2017

---

## **Nomura Asia Pacific Fonds**

Investmentfonds deutschen Rechts

zum 30. September 2017

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

**Nomura Asia Pacific Fonds Fonds**

per 30. September 2017

Die Entwicklung des Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Mit den besten Grüßen aus Frankfurt

Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH

Die Geschäftsleitung

Magnus Fielko

Andreas Körner

# Inhaltsverzeichnis

---

**1** Vorwort

**2** Inhaltsverzeichnis

**3** Impressum

**4** Entwicklung Anteilwert, Anteilumsatz und Fondsvermögen

Volkswirtschaftliche Entwicklungen und Anlagepolitik

**5** **Nomura Asia Pacific Fonds**

Jahresbericht Wertpapier-Sondervermögen

**7** **Nomura Asia Pacific Fonds**

# Impressum

---

## Gesellschaft:

Nomura Asset Management  
Deutschland KAG mbH  
Gräfstraße 109  
60487 Frankfurt am Main  
Telefon +49 (0)69 153093 020  
Telefax +49 (0)69 153093 900

E-Mail [info@nomura-asset.de](mailto:info@nomura-asset.de)  
Website [www.nomura-asset.de](http://www.nomura-asset.de)

## Gezeichnetes Kapital:

EUR 5,15 Mio.

## Eingezahltes Kapital:

EUR 5,15 Mio.

## Haftendes Eigenkapital:

EUR 7,4 Mio.

(Stand: 31.03.2017)

Gründungsdatum: 25.08.1988  
Handelsregister Frankfurt am Main  
HRB 29391

Steuernummer: 047 221 36017  
ID-Nummer DE811734719

## Gesellschafter:

Nomura Asset Management Co. Ltd.,  
Tokyo (100%)  
1-12-1 Nihonbashi, Chuo-ku,  
Tokyo 103-8260 Japan

## Aufsichtsrat:

**Richard Bisson,**  
Vorsitzender, President der Nomura Asset Management U.K. Limited

## Walter Heindl,

stellv. Vorsitzender, Niederlassungsleiter und  
CEO der Nomura International plc,  
German Branch

## Gerhard Wiesheu

Partner, B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA sowie  
Mitglied des Vorstandes B. Metzler seel.  
Sohn & Co. Holding AG

## Geschäftsführer:

Magnus Fielko  
Andreas Körner

## Wirtschaftsprüfer:

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

## Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für  
Finanzdienstleistungsaufsicht  
Graurheindorfer Straße 108,  
53117 Bonn

## Anlageausschuss Nomura Asia Pacific Fonds

Dieter Wittrin (Vorsitzender)  
Magnus Fielko (stellv. Vorsitzender)  
Thomas Kemmsies

## Verwahrstelle:

**The Bank of New York Mellon SA/NV  
Asset Servicing**  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt am Main

## Gezeichnetes Kapital:

EUR 1,508,654,000

## Eingezahltes Kapital:

EUR 1,508,654,000

## Regulatorisches Kapital

EUR 2,676,000,000

(Stand: 31.12.2016)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

**Steuerliche Vertretung in Österreich**  
Ernst & Young Steuerberatungs- und Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.  
Wagramer Straße 19  
A-1220 Wien

## Zahlstelle/Vertriebsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien

# Entwicklung Anteilwert, Anteilumsatz und Fondsvermögen

## Wertentwicklung Fonds

Fonds in Euro	30.09.2016	30.09.2017	Wertentwicklung in %	
			01.10.2016 bis 30.09.2017	
Nomura Asia Pacific Fonds	119,86	135,22	+	12,81

## Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2016	30.09.2017	Wertentwicklung in %	
			01.10.2016 bis 30.09.2017	
MSCI AC Pacific ex Japan	388,61	435,79	+	12,14

## Anteilumsatz 01.10.2016 - 30.09.2017

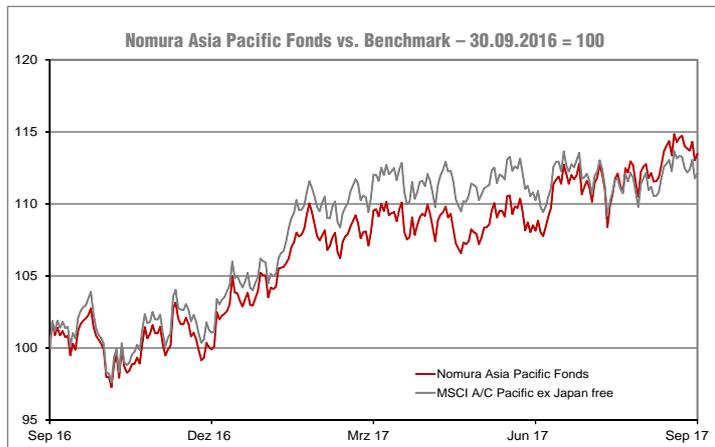
Fonds	Anteilumlauf In Stück	Fondsvolumen In TUEUR	Nettomittel- aufkommen in TEUR
Nomura Asia Pacific Fonds	302.985	40.968	-12.208.460

## Tätigkeitsbericht

### Rückblick

Im Berichtszeitraum verzeichneten die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte eine starke Rally. Zwar hat der unerwartete Wahlsieg Trumps in den letzten beiden Monaten 2016 eine moderate

durch die fundamentalen Faktoren beflügelt. Dazu zählten die bessere globale und regionale Konjunktur, insbesondere die robuste wirtschaftliche Entwicklung in China. Der Unternehmensgewinnausblick hat sich deutlich verbessert und zahlreiche Gewinnerwartungen wurden nach oben revidiert. Gleichzeitig waren asiatische Aktien günstig bewertet, insbesondere im Vergleich zu



Markt Korrektur ausgelöst, doch konnte sich der Markt seit Anfang des neuen Jahres kontinuierlich erholen. Der MSCI AC Pacific ex Japan Index stieg im Berichtszeitraum um 12,1% in EUR (18,0% in USD) und lag damit über dem MSCI World Index (10,2% in EUR, 15,9% in USD). Im Berichtszeitraum verbuchte der Nomura Asia Pacific Fonds einen positiven Ertrag von 13,5% in EUR und konnte damit die Benchmark outperformen.

Zu der starken Rally der asiatisch-pazifischen Märkte haben der schwache USD sowie die im Lauf des Jahres 2017 sinkende US-Treasury-Rendite beigetragen. Vor allem wurden die Märkte aber

teils entwickelte sich sehr gut und leistete einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung.

Auf Länderebene blieb Südkorea am stärksten übergewichtet. Es bleibt immer noch eines der am günstigsten bewerteten Märkte, obwohl es im Berichtszeitraum zu den Performance-Spitzenreitern gehörte. Das Land verzeichnete die stärkste positive Gewinnrevision in der Region. Chinas Makro-Daten waren besser als erwartet und der chinesische Markt war der Top Performer in der Berichtsperiode, dennoch haben wir die Untergewichtung beibehalten, angesichts der strukturellen Probleme im Zusammenhang mit der hohen Verschuldung. In Hong Kong blieben wir ebenfalls untergewichtet aufgrund der zu erwartenden negativen Auswirkungen der US-Zinserhöhungen. Auch die Untergewichtung in Australien wurde beibehalten, da die dortigen Wirtschaftsdaten gemischt ausfielen. In Taiwan sind wir angesichts der hohen Erwartungen und des Fehlens weiterer Katalysatoren von einer Über- zu einer leichten Untergewichtung übergegangen. Das Engagement auf den Philippinen wurde auf Neutral reduziert aufgrund zunehmender Belastungsfaktoren wie dem Inflationsanstieg und der Verlangsamung des Gewinnwachstums. Des Weiteren haben wir die Position in Malaysia auf Neutral erhöht, da die Konjunktur besser als erwartet ausfiel und die Politik sich stabilisiert hat.

### Risiken

Der Fonds wies im Berichtszeitraum ein relativ zur Benchmark vergleichbares Marktpreisrisiko auf, das als hoch zu klassifizieren ist. Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im Berichtszeitraum nicht gesondert abgesichert. Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent kontrolliert und ein Adressausfall wurde nicht beobachtet und ist als gering einzuschätzen. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

Aktien aus Industrieländern. Die zwei Zinsanhebungen der US Notenbank im März und Juni übten keinen negativen Einfluss auf den Markt aus, da sie bereits vom Markt erwartet worden waren. Des Weiteren belastete die steigende Sorge um den Nordkoreakonflikt im Sommer die Börsen in der Asien Pazifik ex Japan Region nicht nachhaltig.

Top-Performer auf EUR-Basis im Berichtszeitraum waren China (31,4% in HKD, 24,0% in EUR) und Südkorea (27,6% in KRW, 16,5% in EUR). Relativ schwach waren Neuseeland (-5,7% in NZD%, -11,3% in EUR) und die Philippinen (5,8% in PHP, -4,4% in EUR). Auf Sektorebene haben Technologietitel mit Abstand am stärksten zugelegt (41,8% in USD, 34,8% in EUR), gefolgt von Rohstoffen (19,4% in USD, 13,5% in EUR) sowie den zyklischen Konsumgütern (18,2% in USD, 12,4% in EUR).

### Anlagepolitik

Weiterhin fokussieren wir uns auf die Aktienselektion als Hauptquelle für die Alpha-Generierung. Unsere Titelauswahl wirkte sich im Berichtszeitraum positiv auf das Ergebnis aus. Die Übergewichtung von Internet- und Technologieaktien sowie von Finanztitel

## Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien emittiert in Südkorea und den Kaimaninseln. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien emittiert in Südkorea und Taiwan.

## Ausblick

Im laufenden Jahr hat sich die positive Gewinnrevision am Asien Pazifik ex JP Aktienmarkt fortgesetzt und dies bleibt nach wie vor der wesentliche Unterstützungsfaktor für die Aktienmärkte der Region. Die Konjunkturindikatoren in der Region signalisieren zwar eine allmähliche, leichte Abschwächung, stellen zum jetzigen Zeitpunkt aber noch keinen größeren Sorgenpunkt dar. Nach dem guten Kursanstieg sind asiatisch-pazifischen Aktien moderat bewertet. Im Vergleich zu den Aktien in den Industrieländern sind sie weiterhin günstig. Zu den Risiken für die künftige Marktentwicklung gehören über den aktuellen Erwartungen hinausgehende Zinsanhebungen in den USA, eine Eskalation des Nordkoreakonflikts sowie eine zu starke Straffung der Geldpolitik in China.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

## Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	41.212.687,03	100,60
1. Aktien	39.762.828,78	97,06
2. Derivate	3.878,06	0,01
Optionsscheine	3.878,06	0,01
3. Bankguthaben	1.390.127,78	3,39
Bankguthaben in EUR	1.210.300,76	2,95
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	179.827,02	0,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	55.852,41	0,14
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-244.200,64	-0,60
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-3.443,77	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-240.756,87	-0,59
<b>III. Fondsvermögen</b>	40.968.486,39	100,00*

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>39.762.828,78</b>	<b>97,06</b>
<b>Aktien</b>							<b>39.762.828,78</b>	<b>97,06</b>
<b>Australien</b>							<b>7.068.042,02</b>	<b>17,25</b>
<b>Banken</b>							<b>3.578.767,97</b>	<b>8,73</b>
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	88.634	0	45.253	31,5000 AUD	1.853.098,60	4,52
AU000000WBC1	Westpac Banking	Stück	81.453	32.027	21.330	31,9200 AUD	1.725.669,37	4,21
<b>Handel</b>							<b>414.463,68</b>	<b>1,01</b>
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	24.770	31.755	6.985	25,2100 AUD	414.463,68	1,01
<b>Immobilien</b>							<b>706.080,18</b>	<b>1,72</b>
AU000000SGP0	Stockland	Stück	247.399	0	69.733	4,3000 AUD	706.080,18	1,72
<b>Rohstoffe</b>							<b>1.956.484,15</b>	<b>4,78</b>
AU000000BHP4	BHP Billiton	Stück	60.781	0	34.430	25,7800 AUD	1.040.012,07	2,54
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	18.065	3.887	12.991	66,5300 AUD	797.706,47	1,95
AU000000WGX6	Westgold Resources*	Stück	91.295	113.708	22.413	1,9600 AUD	118.765,61	0,29
<b>Versicherungen</b>							<b>412.246,04</b>	<b>1,01</b>
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stück	62.049	73.857	11.808	10,0100 AUD	412.246,04	1,01

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	<b>Bermuda</b>						<b>1.072.234,61</b>	<b>2,62</b>
	<b>Automobil</b>						<b>883.016,74</b>	<b>2,16</b>
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs	Stück	392.000	494.000	102.000	20,8000 HKD	883.016,74	2,16
	<b>Versorger</b>						<b>189.217,87</b>	<b>0,46</b>
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Stück	26.000	26.000	0	67,2000 HKD	189.217,87	0,46
	<b>China</b>						<b>4.523.047,17</b>	<b>11,04</b>
	<b>Banken</b>						<b>2.426.454,98</b>	<b>5,92</b>
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China H YC 1	Stück	3.863.000	1.401.000	1.061.000	5,8000 HKD	2.426.454,98	5,92
	<b>Bau &amp; Materialien</b>						<b>288.432,17</b>	<b>0,71</b>
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. H YC 1	Stück	85.500	109.500	24.000	31,1500 HKD	288.432,17	0,71
	<b>Finanzdienstleister</b>						<b>262.956,53</b>	<b>0,64</b>
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. H YC 1	Stück	192.400	65.600	204.400	12,6200 HKD	262.956,53	0,64
	<b>Versicherungen</b>						<b>1.545.203,49</b>	<b>3,77</b>
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China	Stück	238.000	52.500	74.500	59,9500 HKD	1.545.203,49	3,77
	<b>Hongkong</b>						<b>1.961.775,75</b>	<b>4,79</b>
	<b>Banken</b>						<b>310.297,49</b>	<b>0,76</b>
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	75.500	96.000	20.500	37,9500 HKD	310.297,49	0,76
	<b>Bau &amp; Materialien</b>						<b>645.920,42</b>	<b>1,58</b>
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Stück	47.000	69.000	22.000	126,9000 HKD	645.920,42	1,58
	<b>Versicherungen</b>						<b>1.005.557,84</b>	<b>2,45</b>
HK0000069689	AIA Group	Stück	161.200	42.600	74.400	57,6000 HKD	1.005.557,84	2,45

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	<b>Indonesien</b>						<b>1.530.411,47</b>	<b>3,74</b>
	<b>Banken</b>						<b>695.165,08</b>	<b>1,70</b>
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	348.100	109.300	249.500	20.300,0000 IDR	443.786,14	1,08
ID1000095003	PT Bank Mandiri	Stück	595.200	640.000	503.900	6.725,0000 IDR	251.378,94	0,62
	<b>Bau &amp; Materialien</b>						<b>89.191,70</b>	<b>0,22</b>
ID1000114002	Pembangunan Perumahan Persero	Stück	614.807	412.507	530.700	2.310,0000 IDR	89.191,70	0,22
	<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>117.392,82</b>	<b>0,29</b>
ID1000138001	Prodia Widyahusada	Stück	523.600	799.700	276.100	3.570,0000 IDR	117.392,82	0,29
	<b>Industrie</b>						<b>259.447,74</b>	<b>0,63</b>
ID1000058407	United Tractors	Stück	129.100	30.500	93.100	32.000,0000 IDR	259.447,74	0,63
	<b>Telekommunikation</b>						<b>369.214,13</b>	<b>0,90</b>
ID1000129000	PT Telekomunikasi Ind. Tbk	Stück	1.256.200	180.200	927.800	4.680,0000 IDR	369.214,13	0,90
	<b>Kaimaninseln</b>						<b>7.779.770,30</b>	<b>18,99</b>
	<b>Finanzdienstleister</b>						<b>404.778,77</b>	<b>0,99</b>
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Stück	26.500	20.000	35.000	99,8500 HKD	286.558,62	0,70
KYG409711069	Green Seal Holding	Stück	61.600	38.600	12.000	68,8000 TWD	118.220,15	0,29
	<b>Industrie</b>						<b>426.260,04</b>	<b>1,04</b>
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Stück	30.000	36.500	6.500	131,2000 HKD	426.260,04	1,04
	<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>669.410,21</b>	<b>1,63</b>
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs	Stück	101.000	101.000	0	61,2000 HKD	669.410,21	1,63
	<b>Reise &amp; Freizeit</b>						<b>568.058,96</b>	<b>1,39</b>
KYG014081064	AirTAC International Group	Stück	17.759	17.759	0	418,0000 TWD	207.069,98	0,51
KYG7800X1079	Sands China	Stück	82.000	135.200	53.200	40,6500 HKD	360.988,98	0,88

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							im Berichtszeitraum	
<b>Technologie</b>							<b>5.711.262,32</b>	<b>13,94</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding	Stück	14.400	8.100	1.800	172,7100 USD	2.103.725,26	5,14
US0567521085	Baidu (Sp. ADRs)	Stück	1.100	1.100	0	247,6900 USD	230.467,77	0,56
KYG8190F1028	Silergy	Stück	17.000	6.000	4.000	695,0000 TWD	329.576,38	0,80
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	83.700	2.800	23.200	336,2000 HKD	3.047.492,91	7,44
<b>Malaysia</b>							<b>1.186.282,06</b>	<b>2,90</b>
<b>Banken</b>							<b>452.987,14</b>	<b>1,11</b>
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stück	358.924	182.424	51.400	6,3000 MYR	452.987,14	1,11
<b>Industrie</b>							<b>353.313,75</b>	<b>0,86</b>
MYL4197OO009	Sime Darby Bhd	Stück	195.529	221.629	26.100	9,0200 MYR	353.313,75	0,86
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>379.981,17</b>	<b>0,93</b>
MYL5099OO006	Airasia Bhd	Stück	210.700	0	59.700	3,4500 MYR	145.621,82	0,36
MYL3182OO002	Genting Berhad	Stück	122.500	139.800	17.300	9,5500 MYR	234.359,35	0,57
<b>Neuseeland</b>							<b>388.372,39</b>	<b>0,95</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>388.372,39</b>	<b>0,95</b>
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare	Stück	68.514	0	43.129	9,2700 NZD	388.372,39	0,95
<b>Philippinen</b>							<b>434.674,50</b>	<b>1,06</b>
<b>Banken</b>							<b>118.933,32</b>	<b>0,29</b>
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stück	82.573	0	129.340	86,5000 PHP	118.933,32	0,29
<b>Bau &amp; Materialien</b>							<b>48.293,87</b>	<b>0,12</b>
PHY1244L1009	Cemex Hldgs. Philippines	Stück	576.600	0	551.900	5,0300 PHP	48.293,87	0,12
<b>Handel</b>							<b>165.755,01</b>	<b>0,41</b>
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Stück	100.550	0	108.910	99,0000 PHP	165.755,01	0,41

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	<b>Nahrungsmittel</b>						<b>5.697,62</b>	<b>0,01</b>
PHY7690Y1083	Shakeys Pizza Asia Ventures	Stück	26.200	378.600	352.400	13,0600 PHP	5.697,62	0,01
	<b>Rohstoffe</b>						<b>95.994,68</b>	<b>0,23</b>
PHY2088F1004	DMCI Holdings	Stück	369.550	122.000	749.800	15,6000 PHP	95.994,68	0,23
	<b>Singapur</b>						<b>1.106.416,66</b>	<b>2,70</b>
	<b>Banken</b>						<b>475.967,23</b>	<b>1,16</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	36.700	20.500	8.700	20,8200 SGD	475.967,23	1,16
	<b>Bau &amp; Materialien</b>						<b>119.345,94</b>	<b>0,29</b>
SG1K66001688	Wing Tai Holdings	Stück	88.700	0	25.300	2,1600 SGD	119.345,94	0,29
	<b>Immobilien</b>						<b>269.331,92</b>	<b>0,66</b>
SG1J27887962	Capitaland	Stück	77.100	98.800	21.700	3,5800 SGD	171.936,34	0,42
SG1R89002252	City Developments	Stück	13.800	0	40.100	11,3300 SGD	97.395,58	0,24
	<b>Industrie</b>						<b>183.855,23</b>	<b>0,45</b>
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer	Stück	85.800	104.200	18.400	3,4400 SGD	183.855,23	0,45
	<b>Reise &amp; Freizeit</b>						<b>57.916,34</b>	<b>0,14</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stück	44.700	0	145.700	2,0800 SGD	57.916,34	0,14
	<b>Südkorea</b>						<b>7.744.843,54</b>	<b>18,90</b>
	<b>Banken</b>						<b>771.941,42</b>	<b>1,89</b>
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.	Stück	20.780	3.863	5.861	50.300,0000 KRW	771.941,42	1,89
	<b>Industrie</b>						<b>267.128,31</b>	<b>0,65</b>
KR7088980008	Macquarie Korea Infrastr.Fund	Stück	42.553	42.553	0	8.500,0000 KRW	267.128,31	0,65

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							im Berichtszeitraum	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>							<b>3.344.110,27</b>	<b>8,16</b>
KR7021240007	Woongjin Coway Co.	Stück	4.030	1.908	4.043	94.000,0000 KRW	279.771,66	0,68
KR7036570000	NCsoft	Stück	1.646	378	724	464.500,0000 KRW	564.659,14	1,38
KR7005931001	Samsung Electronics Vorzugsaktien	Stück	158	164	6	2.062.000,0000 KRW	240.611,60	0,59
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	1.193	0	509	2.564.000,0000 KRW	2.259.067,87	5,51
<b>Rohstoffe</b>							<b>646.622,81</b>	<b>1,58</b>
KR7010130003	Korea Zinc Co.	Stück	1.767	979	401	495.500,0000 KRW	646.622,81	1,58
<b>Technologie</b>							<b>1.017.735,09</b>	<b>2,48</b>
KR7000660001	SK Hynix	Stück	16.623	0	25.101	82.900,0000 KRW	1.017.735,09	2,48
<b>Versicherungen</b>							<b>1.300.085,57</b>	<b>3,17</b>
KR7005830005	Dongbu Insurance Co.	Stück	12.421	2.536	3.434	73.000,0000 KRW	669.653,65	1,63
KR7079440004	ING Life Insurance	Stück	17.990	17.990	0	47.450,0000 KRW	630.431,92	1,54
<b>Versorger</b>							<b>397.220,07</b>	<b>0,97</b>
KR7015760002	Korea Electric Power	Stück	13.791	5.634	3.892	39.000,0000 KRW	397.220,07	0,97
<b>Taiwan</b>							<b>3.835.992,98</b>	<b>9,36</b>
<b>Bau &amp; Materialien</b>							<b>311.054,27</b>	<b>0,76</b>
TW0002059003	King Slide Works Co.	Stück	27.000	7.000	7.000	413,0000 TWD	311.054,27	0,76
<b>Chemie</b>							<b>65.273,70</b>	<b>0,16</b>
TW0001723005	China Steel Chemical	Stück	20.000	6.000	24.000	117,0000 TWD	65.273,70	0,16
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>179.084,24</b>	<b>0,43</b>
TW0001565000	St. Shine Optical Co.	Stück	10.000	0	5.000	642,0000 TWD	179.084,24	0,43
<b>Handel</b>							<b>235.798,00</b>	<b>0,57</b>
TW0005904007	POYA International Co.	Stück	23.351	2.231	15.000	362,0000 TWD	235.798,00	0,57

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
<b>Industrie</b>							<b>97.408,44</b>	<b>0,24</b>
TW0003105003	Win Semiconductors	Stück	18.000	18.000	0	194,0000 TWD	97.408,44	0,24
<b>Technologie</b>							<b>2.547.490,12</b>	<b>6,22</b>
TW0008114000	Posiflex Technologies	Stück	52.373	1.019	21.000	137,0000 TWD	200.147,59	0,49
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	350.000	0	138.000	216,5000 TWD	2.113.724,07	5,16
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	67.000	14.000	17.000	125,0000 TWD	233.618,46	0,57
<b>Versicherungen</b>							<b>399.884,21</b>	<b>0,98</b>
TW0002823002	China Life Insurance Co.	Stück	502.118	188.248	644.000	28,5500 TWD	399.884,21	0,98
<b>Thailand</b>							<b>1.130.965,33</b>	<b>2,76</b>
<b>Bau &amp; Materialien</b>							<b>309.392,96</b>	<b>0,76</b>
TH0308010Y16	AP (Thailand)	Stück	757.900	0	932.800	7,8500 THB	150.902,00	0,37
TH7534010015	TPI Polene Power	Stück	822.200	903.800	81.600	7,6000 THB	158.490,96	0,39
<b>Energie</b>							<b>191.445,57</b>	<b>0,47</b>
TH0646010015	PTT	Stück	18.500	0	8.500	408,0000 THB	191.445,57	0,47
<b>Finanzdienstleister</b>							<b>143.936,73</b>	<b>0,35</b>
TH0999010R11	TISCO Financial Group (NVDRs)	Stück	73.700	107.500	33.800	77,0000 THB	143.936,73	0,35
<b>Handel</b>							<b>242.441,92</b>	<b>0,59</b>
TH0737010Y16	CP All (Foreign)	Stück	143.200	143.200	0	66,7500 THB	242.441,92	0,59
<b>Industrie</b>							<b>243.748,15</b>	<b>0,59</b>
TH0765010R16	Airports of Thailand (NVDRs)	Stück	107.500	143.200	56.500	59,0000 THB	160.869,57	0,39
TH0530010Z14	Ch. Karnchang	Stück	116.700	0	53.200	28,0000 THB	82.878,58	0,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>39.762.828,78</b>	<b>97,06</b>

\* Diese Wertpapiere sind Gegenstand von Stillhalterpositionen.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>3.878,06</b>	<b>0,01</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>						<b>3.878,06</b>	<b>0,01</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>						<b>3.878,06</b>	<b>0,01</b>
Westgold Resources Def.Opt. 30.06.19	ASX	Anzahl	18.259			3.878,06	0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.390.127,78</b>	<b>3,39</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>						<b>1.210.300,76</b>	<b>2,95</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	1.210.300,76			1.210.300,76	2,95
<b>Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen</b>						<b>179.827,02</b>	<b>0,44</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		IDR	2.863.395.003,00			179.827,02	0,44
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>55.852,41</b>	<b>0,14</b>
Dividendenansprüche		EUR	55.035,09			55.035,09	0,14
Forderungen aus Anteilschneingeschäften*		EUR	817,32			817,32	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-244.200,64</b>	<b>-0,60</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-3.443,77</b>	<b>-0,01</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		TWD	-123.456,00			-3.443,77	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-240.756,87</b>	<b>-0,59</b>
Depotentgelte		EUR	-44.175,35			-44.175,35	-0,11
Prüfungskosten		EUR	-24.245,00			-24.245,00	-0,06
übrige Spesen		EUR	-6.050,00			-6.050,00	-0,01

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, An- teile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum						
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften *		EUR	-26.959,40						-26.959,40	-0,07
Veröffentlichungskosten		EUR	-51.480,00						-51.480,00	-0,13
Verwahrstellenvergütung		EUR	-37.408,98						-37.408,98	-0,09
Verwaltungsvergütung		EUR	-50.438,14						-50.438,14	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>40.968.486,39</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert								EUR	135,22	
Umlaufende Anteile								Stück	302.985	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

\*\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
im Berichtszeitraum				
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>				
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
TW0005287007	ADDCN Technology Co.	Stück	186	5.986
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Stück	11.100	11.100
AU000000ASG2	AUTOSPORTS GROUP	Stück	10.716	10.716
PHY0488F1004	Ayala Land	Stück	0	301.900
TH0264010R10	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	0	151.500
TH7462010011	Banpu Power Public	Stück	197.100	197.100
CNE100000221	Beijing Cap.Intl Airport	Stück	0	424.000
HK0941009539	China Mobile	Stück	0	123.000
HK0688002218	China Ov.Land & Inv.	Stück	40.000	344.000
ID1000115306	Ciputra Development	Stück	1.918.300	1.918.300
AU000000EVN4	Evolution Mining	Stück	0	242.414
PHY2518H1143	First Gen	Stück	0	295.000
TW0002707007	Formosa International Hotels C	Stück	0	34.116
KYG3808R1011	General Interface Sol.Hldg	Stück	0	51.000
SG2C26962630	Global Logistic Properties	Stück	88.600	88.600
HK0011000095	Hang Seng Bank	Stück	12.600	12.600
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	0	9.661
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	0	4.979

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
MYL3336OO004	IJM Corp. Berhad	Stück	0	306.600
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Stück	0	559.200
KYG677291067	Jacobson Pharma	Stück	0	1.028.000
TH0016010017	Kasikornbank (Foreign)	Stück	37.900	37.900
KR7011070000	LG Innotek Co.	Stück	1.832	1.832
AU000000MPL3	Medibank Private	Stück	0	395.703
PHY594811127	Megaworld	Stück	0	3.881.000
AU000000MLX7	Metals X	Stück	0	44.825
AU000000MGR9	Mirvac Group	Stück	0	322.668
MYQ0138OO006	My E.G. Services	Stück	443.550	443.550
US64110W1027	NetEase (Sp.ADRs)	Stück	0	3.800
ID1000122500	Pakuwon Jati,	Stück	0	5.334.400
BMG7208D1092	Pou Sheng Internat. Hldgs	Stück	0	1.525.000
SG1CH4000003	Raffles Medical Group	Stück	0	111.600
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Stück	0	58.300
KR7207940008	Samsung Biologics	Stück	421	421
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co.	Stück	1.682	5.482
SG2D54973185	Sheng Siong Group	Stück	0	368.200
SG1J26887955	Singapore Exchange	Stück	17.000	17.000
HK0880043028	SJM Holdings	Stück	296.000	296.000
AU000000SYD9	Sydney Airport	Stück	0	90.574
AU000000TLS2	Telstra	Stück	0	60.474
HK0020000177	Wheelock and Company	Stück	0	130.000
KR7111770004	Youngone	Stück	1.527	6.596

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
im Berichtszeitraum			
<b>Andere Wertpapiere</b>			
TW009A3WGF86 AIRTAC INTL GROUP	Stück	759	759
ID3000043801 Pembangunan Perumahan Persero Anrechte	Stück	250.807	250.807
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
AU0000ASGXX4 Autosports Group	Stück	10.716	10.716
<b>Andere Wertpapiere</b>			
TW000A2DFY38 Posiflex Technologies Anrechte	Stück	2.482	2.482

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.158.658,29	3,82
2. Abzug ausländischer Quellensteuer	-113.470,86	-0,37
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.045.187,43</b>	<b>3,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	-578.249,79	-1,91
2. Verwahrstellenvergütung	-45.874,56	-0,15
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-60.371,12	-0,20
4. Sonstige Aufwendungen	-55.178,38	-0,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-739.673,85</b>	<b>-2,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>305.513,58</b>	<b>1,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	4.215.878,91	13,91
2. Realisierte Verluste	-1.176.287,71	-3,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.039.591,20</b>	<b>10,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.345.104,78</b>	<b>11,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.935.989,27	9,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.180.406,32	-3,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.755.582,95</b>	<b>5,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.100.687,73</b>	<b>16,83</b>

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

## Entwicklung des Sondervermögens

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>47.757.703,61</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-282.893,82
2. Mittelzufluss (netto)		-12.208.587,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.892.499,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.101.086,97	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		601.576,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.100.687,73
davon nicht realisierte Gewinne	2.935.989,27	
davon nicht realisierte Verluste	-1.180.406,32	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40.968.486,39</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.345.104,78	11,04
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-112.104,45	-0,37
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>3.233.000,33</b>	<b>10,67</b>

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.09.2014	64.580.789	106,82
30.09.2015	51.047.866	102,48
30.09.2016	47.757.704	119,86
30.09.2017	40.968.486	135,22

## Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

Mindestanlagesumme	n/a
Fondsauflage	01.10.1993
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50 % p.a.
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0008484072

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

15.202,00 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Sydney - ASX - Australian Securities Exchange - Official List

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzials wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

MSCI Pacific EX JP-MSPI	100 %	01.10.2016 bis	30.09.2017
-------------------------	-------	----------------	------------

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m.  
§37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

Kleinster potenzieller Risikobetrag	4,05 %	(07.03.2017)
-------------------------------------	--------	--------------

Größter potenzieller Risikobetrag	6,62 %	(10.10.2016)
-----------------------------------	--------	--------------

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,31 %	
--	--------	--

Risikomodell (§10 DerivateV)

Monte Carlo Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Haltdauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 0,98.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	135,22
Umlaufende Anteile	Stück	302.985

## Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Asien	29.09.2017	57,25 %			
	Australien	29.09.2017	18,20 %			
	Nordamerika	29.09.2017	21,61 %			
<b>Derivate - Optionen</b>						
	Australien	29.09.2017	0,01 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		29.09.2017				2,93 %
				<b>97,07 %</b>		<b>2,93 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

Die Bewertungsgrundsätze der Gesellschaft basieren auf § 26-28 der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwahrstelle. Die seitens der Verwahrstelle für die Bewertung der Vermögenspositionen angewendeten Grundsätze sind seitens der Verwahrstelle dokumentiert und liegen der KVG vor. Zu jedem Bewertungsstichtag wurden die durch die Verwahrstelle bereitgestellten Wertansätze vorgegebenen Plausibilitätsprüfungen zur Identifizierung von Auffälligkeiten in der KVG unterzogen. Zum Abschlussstichtag wurden weiterhin durch die KVG alle durch die Verwahrstelle angegebenen Bewertungsquellen dokumentiert und archiviert.

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisiertem Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit den letzten verfügbaren handelbaren Kursen bewertet. Investmentanteile werden mit Vortageskursen der Gesellschaften bewertet. Die Kurse der Verwahrstelle werden grundsätzlich von ValueLink Information Services bezogen. Sofern von ValueLink Information Services kein Kurs geliefert wird, kann auf Kurslieferungen von bekannten Kursanbietern (bspw. Bloomberg oder Reuters) zurückgegriffen werden.

Sofern das Sondervermögen in Produkten investiert ist, bei denen zum Abschlussstichtag ein handelbarer Kurs nicht vorhanden ist, erfolgt die Bewertung der Vermögensgegenstände auf Grundlage von externen Bewertungsmodellen (bspw. DCF-Methode), die von unabhängigen Preisanbietern (bspw. Value & Risk) herangezogen werden.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgen zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

<b>Devisenkurse</b>	<b>per</b>	<b>29.09.2017</b>		
Australische Dollar	(AUD)	1,506650	=	1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	39,426350	=	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	9,233800	=	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	15.923,052400	=	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,991800	=	1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	35,849050	=	1 EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,635350	=	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	60,055200	=	1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,605350	=	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.354,032800	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,182200	=	1 EUR

## Marktschlüssel

### Terminbörse

Sydney - ASX - Australian Securities Exchange - Official List

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

---

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,92

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, Zinsen) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Gesellschaft zahlt für den Verwaltungsvorgang Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen sowie dem externen Portfolio Manager.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen bestehen zu 41.254,98 EUR aus Depotentgelten.

## Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 144.040,80 EUR.

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Abgabe nicht enthalten.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	3.903 TEUR
davon feste Vergütung	2.986 TEUR
davon variable Vergütung	916 TEUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2017 (Anzahl)	33

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	1.399 TEUR
davon Geschäftsleiter	1.265 TEUR
davon andere Risikoträger	0 TEUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	134 TEUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	0 TEUR

Der Begriff Geschäftsleiter umfasst alle Führungskräfte innerhalb der Risikoträger.

### Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen berechnet wurden

Die Höhe der Vergütung ergibt sich aus einem fixen Grundgehalt, zu dem zusätzlich eine variable Komponente (Bonus) gezahlt wurde. Der Bonus wird nach Erfüllung der Ziele des Mitarbeiters, der Ertragslage der Gesellschaft sowie der Ertragslage des Konzerns bemessen.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Der unabhängige Vergütungsausschuss der Gesellschaft, der sich aus Mitgliedern des Eigentümers, des Aufsichtsrates sowie der Personalabteilung zusammensetzt, hat die Vergütungsregelung innerhalb des jährlich stattfindenden Meetings überprüft und bestätigt.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2018

Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH

Andreas Körner

Magnus Fielko

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2017

---

## Vermerk des Abschlussprüfers

### An die Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH

Die Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Nomura Asia Pacific Fonds für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017 zu prüfen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

### Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben. Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Eschborn / Frankfurt am Main 23. Januar 2018

Ernst & Young GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kruskop

Malsch

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer

# NOMURA

**Nomura Asset Management  
Deutschland KAG mbH**

Gräfstraße 109

60487 Frankfurt am Main

**Telefon** +49 (0) 69. 15 30 93 020

**Telefax** +49 (0) 69. 15 30 93 900

**Email** [info@nomura-asset.de](mailto:info@nomura-asset.de)

[www.nomura-asset.de](http://www.nomura-asset.de)